

KT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01.01.2021 – 30.09.2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

ŞİRKETİN AMACI VE FAALİYET KONUSU

Şirket'in ana faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca, yatırım ortaklıklarının, 28/3/2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırım fonlarının ve bunların muadili yurt dışında kurulmuş yabancı kolektif yatırım kuruluşlarının portföylerinin yönetimi de ana faaliyet konusu kapsamındadır.

Şirket, sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'ndan gerekli izin ve/veya yetki belgelerini almak kaydıyla, portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı ve kurucusu olduğu yatırım fonlarının katılma payları dahil olmak üzere fon katılma payları ile değişken sermayeli yatırım ortaklıklarının paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunabilir.

Şirket, herhangi bir yetki belgesine tabi olmaksızın Kurul'a bildirimde bulunmak ve Kurul'un portföy yönetim şirketlerine ilişkin düzenlemelerinde belirlenen asgari öz sermaye büyüklüğüne sahip olmak şartıyla, Kurul'un yatırım hizmetleri ve faaliyetlerine ilişkin düzenlemelerine uygun şekilde;

(i) Sermaye piyasaları ile ilgili danışmanlık hizmetleri sunulması,

(ii) Sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemlerle ilgili yatırım araştırması ve finansal analiz yapılması veya genel tavsiyede bulunulması,

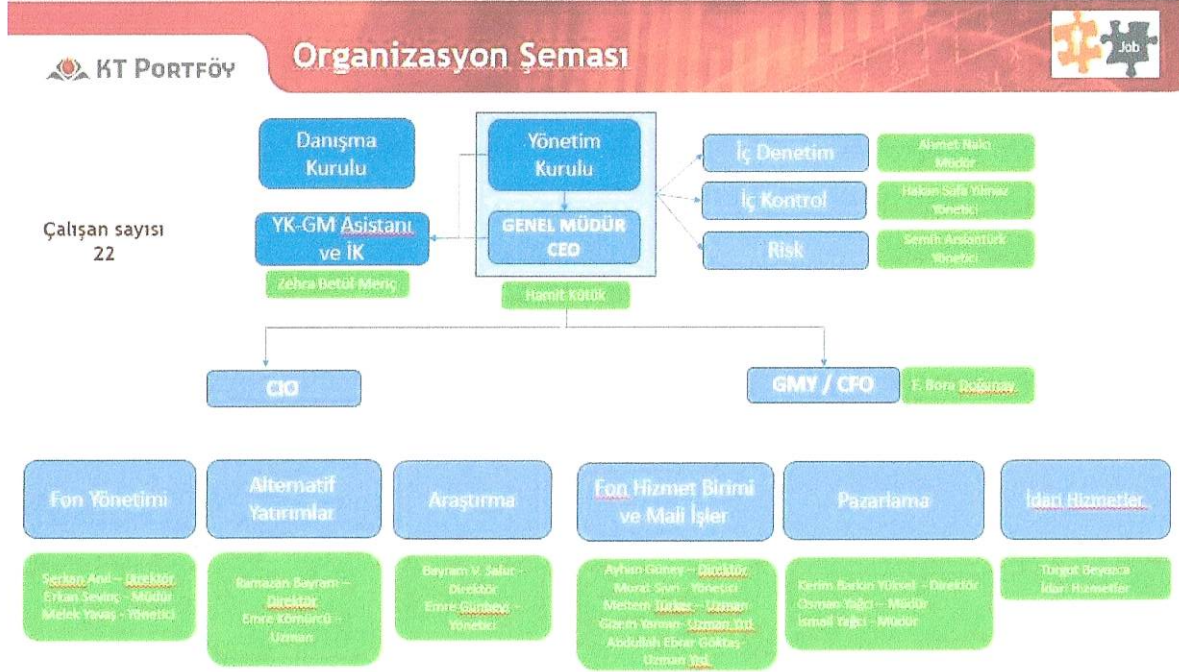
yan hizmetlerini de verebilir.

I-GENEL BİLGİLER

Ticaret Ünvanı	:	KT Portföy Yönetimi A.Ş.
Ticari Sicil Tesçil Tarihi	:	26.05.2015
Ticari Sicil Numarası	:	976437
Mersis Numarası	:	0590054917400015
Merkez Adresi	:	Altunizade Mah. Kısıklı Cad. Sarkuysan – AK İş Merkezi Apt. No:4/2/6 34662 Üsküdar / İstanbul
Telefon	:	0(216) 265 50 50
Faks	:	0(216) 265 50 55
E-posta adresi	:	info@ktportfoy.com.tr
Web Adresi	:	www.ktportfoy.com.tr

a) Şirketin Organizasyon Yapısı:

Yönetim Kurulu, Genel Müdür, Genel Müdür Yrd., Teftiş Birimi, Risk Yönetim Birimi, İç Kontrol, Portföy Yönetimi Birimi, Fon Hizmet Birimi, Pazarlama Birimi, Araştırma Birimi'nden oluşmaktadır.



b) Şirket Sermayesi:

Kayıtlı Sermaye Tavanı :25.000.000 TL

Çıkarılmış Sermaye :10.000.000 TL

Şirket Sermayesinin 5.000.000 TL'den 10.000.000 TL'ye artırılmasıyla ilgili olarak esas sözleşmenin 9.Maddesi tadil metni SPK tarafından 09.06.2017 tarih ve E.7215 sayılı onaylanmıştır. Türk Ticaret Sicil Memurluğunca da 16.06.2017 tarihinde tescilli ilan edilmiştir.

Kayıtlı Sermaye Tavanı süresi 2020-2024 yılları arasında geçerli olmak üzere 5 yıllığına geçerli olacak şekilde, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan ve T.C. Ticaret Bakanlığı'ndan 2020 yılında izin alınmıştır.

c) Ortaklık Yapısı

Şirket, %100 Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. iştirakidir.

d) İmtiyazlı Paylara İlişkin Bilgiler

Yoktur.

II-ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ

Şirketin Yönetim Organı: 5 kişiden oluşmaktadır.

Yönetim Kurulu Üyeleri:

Adı Soyadı	Görevi	İmza Yetkisi	Görev Başlangıç Tarihi
Ruşen Ahmet ALBAYRAK	Yönetim Kurulu Başkanı	1. Derece	29.06.2018
Hüseyin Cevdet YILMAZ	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve Vekili	1. Derece	05.06.2015
Abdurrahman DELİPOYRAZ	Yönetim Kurulu Üyesi	1. Derece	01.04.2019
Bilal SAYIN	Yönetim Kurulu Üyesi	1. Derece	01.04.2019
Hamit KÜTÜK	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	1. Derece	15.04.2019

Dönem içerisinde Yönetim Kurulu Üyeliklerinde Oluşan Değişiklikler;

Dönem içerisinde Yönetim Kurulu değişikliği olmamıştır.

Şirketin İç Kontrolde Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi Sn. Hüseyin Cevdet YILMAZ'dır.

Şirket'in 2021 yılı tam tasdik çalışmaları "Koza Yeminli Mali Müşavirlik LTD. ŞTİ." tarafından yürütülmektedir.

Şirket'in 2021 hesap dönemi Bağımsız Denetim çalışmalarını "Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.", tarafından yürütülmüştür.

Şirketin Üst Yönetimi:

Adı Soyadı	Görevi	Başlama – Bitiş Tarihleri	Mesleki Tecrübe
Hamit KÜTÜK	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	15.04.2019 – Devam Ediyor	28 Yıl
Bora DOĞANAY	Genel Müdür Yrd.	22.08.2016 - Devam Ediyor	25 Yıl

Şirket Personel Sayısı ve Sağlanan Haklar:

Şirket bünyesinde bordrolu olarak 22 ve bir stajyer olmak üzere 23 personel bulunmaktadır. Personele maaş dışında, özel sağlık sigortası, bireysel emeklilik sigortası, kıyafet, yemek ve yol yardımı yapılmaktadır.

Personel Dağılımı Şöyledir;

Ünvan	Kişi Sayısı
Genel Müdür	1
Genel Müdür Yrd.	1
Direktör	5
Müdür	4
Yönetici	5
Uzman	2
Uzman Yrd.	2
Asistan	1
İdari İşler Uzmanı	1
Stajyer Personel	1

III-ŞİRKETİN ARAŞTIRMA GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Araştırma ve geliştirme faaliyetleri olarak pay piyasası, makro ekonomik araştırma ve piyasa takibi yapılmaktadır.

Pay piyasası araştırmasında, İslami kriterlere uygun hisse senetlerinin tespiti ile önceden tespit edilen şirketlerin izlenmesi, seçilen şirketlerin finansal değerlendirilmesi yapılmaktadır.

Makro ekonomik araştırma kapsamında, yurtiçi makro ekonomik verilerin takibi ve analizi yapılmaktadır. Küresel ve yurt içi piyasalardaki gelişmelerin takip edilerek, yorumlanması yapılmaktadır.

IV- ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN GELİŞMELER

a) Şirketin, Hesap Dönemi İçerisinde Yaptığı Yatırımlar

Şirket dönem içerisinde 104.852 TL demirbaş yatırımı yapmıştır. (2020; 1.432.432 TL)

b) Hesap dönemi içerisinde yapılan özel ve bağımsız denetim faaliyetleri

Şirket faaliyetleri altı aylık dönemler itibari ile yılda iki defa bağımsız denetim firması tarafından denetlenmektedir.

Şirketimiz ile Koza Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. arasında tam tasdik sözleşmesi mevcut olup vergi yükümlülükleri ve mali uygulamalar açısından rutin kontrol edilmektedir.

İç Denetim ekibimizin yaptığı çalışmaların yanı sıra, şirketimiz iştiraki olduğundan Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.'nin rutin denetimine de tabidir.

c) Şirket aleyhine mali durumunu etkileyebilecek nitelikteki davaların olması durumu ve muhtemel sonuçları:

Şirket aleyhine herhangi bir dava bulunmamaktadır.

d) Yönetim Organı Üyeleri İle Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatleri ile verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile aynı ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarları 4.097.952,33 TL'dir (2020; 3.393.640,88 TL).

e) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse: Hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hakim şirket yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hakim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yarına alınan veya alınmasından kaçınan tüm diğer önlemler:

Hesap dönemi içerisinde Şirketimizin, hakim ortağı Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. yönlendirmesiyle Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. ya da bağlı şirketlerin yararına yapılmış herhangi bir hukuki işlem, ya da şirketlerin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmamaktadır.

f) Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:

Şirket iç kontrol, teftiş ve risk yönetimi fonksiyonlarını kendi bünyesinde, etkin bir şekilde yürütmektedir.

Şirket yürüttüğü iç denetim faaliyetleriyle; yasal düzenlemelere ve yükümlülöklere uyumun sağlanmasını, yürütölen işlem ve hizmetlerin risk temelli bir yaklaşımla değerlendirilmesini, çalışanlarının bilinçlendirilmesini hedeflemektedir.

Şirketin Teftiş Birimi, İç Kontrol Birimi doğrudan Yönetim Kurulu'na raporlamaktadır.

g) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:

Yoktur.

h)- Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemlerde dahil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:

Yoktur.

ı)- Şirketin dönem içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:

Şirket, kurucusu olduğu KT Portföy Kızılay'a Destek Altın Katılım Fonu büyüklüğünün, dört yüz bin TL'nin altında olduğu sürece elde ettiği yönetim ücreti gelirlerinin %40'ını, üstünde kalması halinde de yarısını Kızılay 'a aylık periyotlarda bağış olarak vermektedir. Bu döneme yapılan bağışların toplamı: 220.683,51 TL'dir (2020: 430.140,02 TL).

i)- İşletmenin faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgiler:

2015 yılı fon ihracı yapılamamıştır şirket kuruluşu gerçekleştirilmiştir.

2016 - 2021 yılları arasında ihraç edilen fonlar ve ihraç tarihleri şöyledir;

Kuruluş Yılı	Fon Ünvanı
2016	KTM - KT Portföy Birinci Katılım Fonu
2016	KTN - KT Portföy Kira Sertifikaları Katılım Fonu
2016	KTR - KT Portföy Birinci Katılım Serbest Fon
2016	KTS - KT Portföy İkinci Katılım Serbest Fon
2016	KTT - KT Portföy Küresel Kira Sertifikaları (Döviz) Serbest Fon
2017	KTV - KT Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu
2017	KTU - KT Portföy NEOVA Katılım Serbest Özel Fon
2018	KTE - KT Portföy Ceylan Kira Sertifikaları (Döviz) Serbest Fonu
2018	KTY - KT Portföy Kuveyt Türk Teknogirişim Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
2019	KZL - KT Portföy Kızılay'a Destek Altın Katılım Fonu
2020	KSV - KT Portföy Kısa Vadeli Katılım Serbest Fon
2020	ZAY - KT Portföy Sepet Hesap Para Piyasası Katılım Fonu
2020	KPC - KT Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
2021	KLU - KT Portföy Para Piyasası Katılım Fonu
2021	KLG - KT Portföy Yönetimi A.Ş. Lonca Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
2021	KJK - KT Portföy Kuveyt Türk Yabancı Katılım Serbest Özel Fon
2021	KUT - KT Portföy Kıymetli Madenler Katılım Fonu
2021	KSR - KT Portföy Sürdürülebilirlik Katılım Fonu

Portföy Yönetim Hizmeti Verilen Emeklilik Fonları;

KEZ - Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Agresif Değişken Katılım Emeklilik Yatırım Fonu

KEB - Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu

KEF - Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. Altın Emeklilik Yatırım Fonu

KJM- Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kıymetli Madenler Katılım Emeklilik Yatırım Fonu

Kuruluş Aşamasında olan Fonlarımız;

KKG-KT Portföy Kobi Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

KT Portföy NEOVA Katılım Sigorta Özel Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

KT Portföy EKAS Katılım Serbest (Döviz) Özel Fon

KT Portföy KS Katılım Serbest (Döviz) Özel Fon

KT Portföy KSF Katılım Serbest (Döviz) Özel Fon

KT Portföy Kuveyt Türk Katılım Serbest (Döviz) Özel Fon

V - FİNANSAL DURUM

30 EYLÜL 2021 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

VARLIKLAR	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30.09.2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2020
DÖNEN VARLIKLAR		
Nakit Ve Nakit Benzerleri	23.387.882	14.819.073
Finansal Yatırımlar	2.953.860	4.170.664
Ticari Alacaklar	2.384.376	2.519.740
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	2.299.813	1.520.357
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	84.563	999.383
Diğer Alacaklar	-	30.215
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	-	30.215
Peşin Ödenmiş Giderler	137.744	-
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR	28.863.862	21.539.692
DURAN VARLIKLAR		
Kullanım Hakkı Varlıkları	2.670.279	2.605.618
Maddi Duran Varlıklar	1.404.763	1.498.521
Şerefiye Dışındaki Maddi Olmayan Duran Varlıklar	197.649	203.623
Ertelenmiş Vergi Varlığı	428.916	289.756
TOPLAM DURAN VARLIKLAR	4.701.607	4.597.518
TOPLAM VARLIKLAR	33.565.469	26.137.210
ÖZKAYNAKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER		
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		
Kısa Vadeli Borçlanmalar	1.493.346	-
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	797.536	191.166
Ticari Borçlar	97.080	112.038
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	97.080	112.038
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	339.115	278.412
Dönem Karı Vergi Yükümlülükleri	1.134.895	290.810
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	205.733	1.459.540
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	205.733	1.459.540
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	125.401	159.139
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	4.193.106	2.491.105
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	2.230.949	2.412.823
Uzun Vadeli Karşılıklar	168.597	131.951
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	168.597	131.951
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	2.399.546	2.544.774

ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye	10.000.000	10.000.000
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	686.524	-
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	10.414.807	3.001.738
Net Dönem Karı/ (Zararı)	5.871.486	8.099.593
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	26.972.817	21.101.331
TOPLAM KAYNAKLAR	33.565.469	26.137.210

30 EYLÜL 2021 DÖNEMİNE AİT TOPLAM KAPSAMLI GELİR TABLOSU

	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30.09.2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2020
Hasılat	15.327.748	15.654.010
BRÜT KAR	15.327.748	15.654.010
Genel Yönetim Giderleri (-)	-9.842.650	-7.781.404
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	188.174	108.736
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		-
ESAS FAALİYET KARI	5.673.272	7.981.342
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	4.653.046	1.346.724
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-1.605.082	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI /ZARARI	8.721.236	9.328.066
Finansman Gideri (-)	-340.486	-347.148
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / ZARARI	8.380.750	8.980.918
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	-2.509.264	-2.198.638
Dönem Vergi Gideri (-)	-2.648.424	-2.031.902
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	139.160	-166.736
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)	5.871.486	6.782.280
DÖNEM KARI / (ZARARI)	5.871.486	6.782.280
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider):	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)	5.871.486	6.782.280

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler			Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler			Birikmiş karlar			
	Ödenmiş Sermaye	Yeniden Değerleme Ve Ölçüm Kazançları	Diğer Kazanç / Kayıplar	Yabancı Para Çevirim Farkları	Risken Korunma Kazanç / Kayıpları	Diğer Kazanç / Kayıplar	Geçmiş yıllar karları / zararları	Net dönem karı / zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Toplam özkaynaklar
01.01.2020 itibariyle bakiye	10.000.000	-	-	-	-	-	-2.669.392	5.671.130	13.001.738	13.001.738
Transferler	-	-	-	-	-	-	5.671.130	-5.671.130	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	-	6.782.280	6.782.280	6.782.280
Dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	6.782.280	6.782.280	6.782.280
Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30.09.2020 itibariyle bakiye	10.000.000	-	-	-	-	-	3.001.738	6.782.280	19.784.018	19.784.018
01.01.2021 itibariyle bakiye	10.000.000	-	-	-	-	-	3.001.738	8.099.593	21.101.331	21.101.331
Transferler	-	-	-	686.524	-	-	7.413.069	-8.099.593	-	-
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	-	5.871.486	5.871.486	5.871.486
Dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	5.871.486	5.871.486	5.871.486
Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30.09.2021 itibariyle bakiye	10.000.000	-	-	686.524	-	-	10.414.807	5.871.486	26.972.817	26.972.817

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30.09.2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2020
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	7.727.564	4.868.111
Dönem Karı / Zararı	5.871.486	6.782.280
Dönem Net Karı / Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler	-3.157.183	-3.144.173
Amortisman Ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	648.438	388.254
Karşılıklarla İlgili Düzeltmeler	-1.315.291	-721.794
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Ödemeler	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	47.437	-721.794
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	340.486	-

-Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	340.486	-
Finansman (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	-	347.148
-Finansman Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	-	347.148
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler	-225.596	-269.656
-Finansal varlıklıklar gerçeğe uygun değer kayıp / kazançlarıyla ilgili düzeltmeler	-225.596	-269.656
Kar Payı (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	-143.393	-2.836.342
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	-2.509.264	-51.783
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	5.013.261	1.230.004
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	914.820	470.754
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	-779.456	663.704
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış (Azalış)	-108.945	-4.997
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	-137.744	-114.135
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	1.478.388	224.687
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	3.646.198	-10.009
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	1.493.108	-109.580
Finansal yatırımlardaki (azalış) / artış	1.442.400	-1.717.120
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	-	5.879
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışlar	-92.685	-1.234.681
Menkul kıymetlerden alınan kar payı gelirleri	143.393	2.836.342
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	-651.863	-726.404
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	-651.863	-726.404
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C)	8.568.809	4.032.127
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	14.819.073	37.829
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	23.387.882	4.069.956

VI-RİSKLER VE YÖNETİM ORGANLARININ DEĞERLENDİRİLMESİ

a) Varsa Öngörülen Risklere Karşı Uygulama Prensipleri;

Risk Yönetimi Birimi tarafından yönetilen portföyün maruz kalabileceği temel risklerin tanımlanması, risk tanımlamalarının düzenli olarak gözden geçirilmesi ve önemli gelişmelere paralel olarak güncellenmesi ile varsa maruz kalınan risklerin tutarlı bir şekilde değerlendirilmesi, tespiti, ölçümü, kontrolü ve raporlanması sağlanır.

b) Varsa risklerin erken saptanması ve Raporlanması Prensipleri:

KT Portföy Yönetimi A.Ş. Risk yönetim hizmetini bünyesinde vermektedir.

VII-DİĞER HUSUSLAR

a)- Faaliyet döneminin sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar:

Yoktur

b)- Dönem içerisinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenleri:

Yoktur

Saygılarımızla,

KT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.



Fuat Bora DOĞANAY
Genel Müdür Yardımcısı



Hamit KUTUK
Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür